

MONTANA MANAGEMENT OÜ

Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2007 lõppenud
majandusaasta kohta

Juriidiline aadress:	Paeseljaku 10, 74117 Maardu Eesti Vabariik
Äriregistri kood:	11093016
Telefon:	+372 666 1000
Faks:	+372 666 1001
Põhitegevusala:	Investeeringud; äri- ja juhtimiskonsultatsioonid
EMTAK kood:	64201
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2007-31.12.2007
Dokumentide loetelu, mis lisatakse majandusaasta aruandele:	osanike nimekiri

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	2
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	3
Juhatuse kinnitus	3
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	8
Lisa 1. Raha ja raha ekvivalendid	11
Lisa 2. Aktsiad ja väärtpaberid	12
Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 4. Maksud	12
Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud	12
Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud	12
Lisa 7. Materiaalne põhivara	13
Lisa 8. Võlad ja ettemaksed	13
Lisa 9. Muud pikaajalised võlad	13
Lisa 10. Kasutusrent	13
Lisa 11. Omakapital	14
Lisa 12. Müügitulu	14
Lisa 13. Mitmesugused tegevuskulud	14
Lisa 14. Finantstulud ja -kulud, neto	14
Lisa 15. Tehingud seotud osapooltega	14
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	15
JUHATUSE ALLKIRJAD 2007. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	16

TEGEVUSARUANNE

2007. aruandeaasta lõppes Montana Management OÜ'le edukalt. Ettevõtte omab jätkuvalt pikaajalise investeeeringuna osalust Norby Telecom AS-s. Montana Management OÜ juhatuse liige omab aktiivset rolli Norby Telecom AS igapäevases juhtimises. Aruandeaastal realiseeriti ka kinnisvarainvesteering kui pikaajaliselt põhitegevusega mitteseotud projekt. Kuivõrd teisi investeerimisprojekte ei ole hetkel plaanis käivitada, on eesmärgiks seatud 2008. aasta jooksul lõpule viia Salsam Invest OÜ likvideerimismenetlus, mis algupäraselt oli loodud tänaseks lõpetatud projekti haldamiseks.

Montana Management planeerib järgnevatel tegevusaastatel jätkata peamiselt holding-ettevõttena, plaanides muuhulgas suurendada ka ettevõtte lühiajalise väärtpaberiportfelli mahtu. Lisaks jätkatakse sõlmitud konsultatsioonilepingu alusel Kramer Kinnisvara OÜ-le erinevate konsultatsiooniteenuste osutamist, millest genereeritav rahavoog peaks katma Montana Management OÜ igapäevased kulutused.

Ettevõtte jätkab pidevalt atraktiivsete investeerimisvõimaluste otsimist nii üksi kui koos äripartneritega. Lisaks osutatakse kogemustele tuginedes erinevaid juhtimis-, konsultatsiooni- ja projektijuhtimisteenuseid.

Montana Management OÜ 2007. aasta tulemuseks oli puhaskasum summas 121 646 krooni (2006: kahjum 103 204 krooni), varad moodustasid seisuga 31. detsember 2007 8 451 976 krooni (31.12.2006: 7 144 338 krooni) ja omakapital 2 234 869 krooni (31.12.2006: 2 113 223 krooni).

Ettevõttes ei töötanud 2006. ega 2007. aastal ühtegi töötajat. Töötajatele ega juhatuse liikmetele tasusid ei makstud. Vastavalt kokkulepetele juhatuse liikmetele nende ametist lahkumisel hüvitist ei maksta.

Ivo Saluoks

Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus

Juhatus on koostanud Montana Management OÜ (edaspidi ka „Montana”) tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2007 lõppenud majandusaasta kohta. Juhatus kinnitab lehekülgedel 3 kuni 14 toodud Montana Management OÜ 2007. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Eesti hea raamatupidamistava nõudeid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid

Raamatupidamise aastaaruande koostamine eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad ettevõtja varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil ettevõtja finantsseisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruande koostamise kuupäevani.

Juhatuse hinnangul on Montana Management OÜ jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Tallinnas, 9. märtsil 2008

Ivo Saluoks

juhatuse liige

Bilanss

	<i>Lisa</i>	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	<i>1</i>	966 985	89 220
Nõuded ja ettemaksed	<i>3</i>	633 948	483 894
Käibevara kokku		1 600 933	573 114
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	<i>5</i>	6 709 460	4 072 500
Kinnisvarainvesteeringud	<i>6</i>	-	2 418 891
Materiaalne põhivara	<i>7</i>	141 583	79 833
Põhivara kokku		6 851 043	6 571 224
VARAD KOKKU		8 451 976	7 144 338
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused		-	64 502
Võlad ja ettemaksed	<i>8</i>	526 147	431 737
Lühiajalised kohustused kokku		526 147	496 239
Pikaajalised laenukohustused		-	1 474 876
Muud pikaajalised võlad	<i>9</i>	5 690 960	3 060 000
Pikaajalised kohustused kokku		5 690 960	4 534 876
Kohustused kokku		6 217 107	5 031 115
Omakapital			
Osakapital		50 000	50 000
Kohustuslik reservkapital		5 000	5 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 058 223	2 161 427
Aruandeaasta kasum		121 646	-103 204
Omakapital kokku	<i>11</i>	2 234 869	2 113 223
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		8 451 976	7 144 338

Kasumiaruanne

	<i>Lisa</i>	2007	2006
Müügitulu	12	128 480	1 063 988
Muud äritulud		229 720	-
ÄRITULUD KOKKU:		358 200	1 063 988
Kaubad, toore, materjal, teenused		-	975 000
Mitmesugused tegevuskulud	13	109 805	182 586
Kulum	7	3 250	-
Muud ärikulud		687	681
ÄRIKULUD KOKKU:		113 742	1 158 267
ÄRIKASUM (-KAHJUM)		244 458	-94 279
Finantstulud ja -kulud, neto	14	-122 812	-8 925
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		121 646	-103 204

Rahavoogude aruanne

	<i>Lisa</i>	2007	2006
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Puhaskasum		121 646	-103 204
Korrigeerimised:			
Kulum	<i>7</i>	3 250	-
Kasum investeeringute müügilt		-81 108	-
Neto intressikasum	<i>14</i>	133 382	63 477
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-155 717	421 499
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		-8 248	11 374
Saadud intressid		157 788	152 637
Rahavood äritegevusest kokku		170 993	545 783
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Kinnisvarainvesteeringu soetamine		-	-2 418 891
Kinnisvarainvesteeringu müük		2 500 000	
Materiaalse põhivara soetamine	<i>7</i>	-65 000	-79 833
Muud investeeringute soetamine		-2 976 960	-
Antud laenude tagasimaksed		340 000	-
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-201 960	-2 498 724
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Saadud laenud		2 970 960	1 560 000
Saadud laenude tagasimaksed		-1 884 578	-355 422
Makstud intressid		-177 650	-222 563
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		908 732	982 015
Raha ja raha ekvivalentide muutus		877 765	-970 926
RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE LIIKUMINE			
	Aasta alguseks	89 220	1 060 146
Raha ja raha ekvivalentide muutus		877 765	-970 926
	Aasta lõpuks	966 985	89 220

Omakapitali muutuste aruanne

	Osakapital	Reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2005	50 000	-	2 166 427	2 216 427
Kasumi jaotamine	-	5 000	-5 000	-
Aruandeaasta kasum	-	-	-103 204	-103 204
Seisuga 31.12.2006	50 000	5 000	2 058 223	2 113 223
Aruandeaasta kasum	-	-	121 646	121 646
Seisuga 31.12.2007	50 000	5 000	2 179 869	2 234 869

Omakapitali kohta on esitatud täiendav informatsioon [Lisas 11](#).

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Montana Management OÜ 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes teisiti.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel (kasumiaruandes real „Intressitulu”). Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks (kasumiaruandes real „Tulu väärtpaberitest”).

B. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning rahaturufondi osakuid. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

C. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui ettevõtte kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglasel väärtuses.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglasel väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse

muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

D. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

E. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenu ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

F. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses, tuginedes hiljuti toimunud tehingute hindadele sarnaste objektide osas (korrigeerides hinnangut erinevuste suhtes). Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Kasum/kahjum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest". Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni.

Kinnisvarainvesteeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, on kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

G. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 6 000 krooni.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

Muud masinad ja seadmed	10-20%
Muu inventar ja IT seadmed	20-40%

Piiramata kasutuseaga objekte (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid ja raamatud) ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele (vaata ka arvestuspõhimõtet osas P).

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse antud objekti soetusmaksumuses perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

H. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirenti alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirentinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirenti netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

I. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtusest).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtusest (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

J. Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78, 2006. aastal maksumäär 23/77) väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Tulumaksuseadus näeb ette tulumaksumäära edasise alanemise kuni 2011. aastani: 2009. aastal on maksumäär 20/80, 2010. aastal 19/81 ja alates 2011. aastast on maksumäär 18/82 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

K. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

L. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemal 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.

M. Bilansipäeva järgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansikuupäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

Lisa 1. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2007	31.12.2006
Pangakontod	11 370	34 820
Muu raha	955 615	54 400
Kokku	966 985	89 220

Lisa 2. Aktsiad ja väärtpaberid

	31.12.2007	31.12.2006
Pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid (soetusmaksumuses, lisa 5)	3 989 460	1 012 500
Kokku	3 989 460	1 012 500

Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded ostjate vastu	386 020	355 340
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	23 064	11 555
Viitlaekumised	96 057	101 720
Ettemaksed teenuste eest	128 807	15 279
Kokku	633 948	483 894

Bilansipäeva seisuga oli varasematel perioodidel võõrandatud sidusettevõtja Kramer Kinnisvara OÜ osaluse müügihind osaliselt laekumata. Vastavalt lepingule on toimuvad maksed Kramer Kinnisvara OÜ osaluse eest osade kaupa kuni juulini 2010. Laekumata müügihinnast peaks 340 000 krooni laekuma 2008. aastal (2007: 340 000 krooni) ja 2 720 000 krooni aastatel 2009 kuni 2010, nimetatud summad on kajastatud bilansikirjetel „Nõuded ostjate vastu” ja „Muud pikaajalised nõuded”.

Lisa 4. Maksud

	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	22 834	-	11 555	-
Maamaks	230	-	11 555	-
Kokku	23 064	-	11 555	-

Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2007	31.12.2006
Muud aktsiad ja väärtpaberid	3 989 460	1 012 500
Muud pikaajalised nõuded	2 720 000	3 060 000
Kokku	6 709 460	4 072 500

Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud

	Kinnisvara- investeeringud
2006. aasta	
Soetus	2 418 891
Perioodi liikumine kokku	2 418 891
31. detsember 2006	
Soetusmaksumus	2 418 891
Õiglane väärtus	2 418 891
2007. aasta	
Müük	-2 418 891
Perioodi liikumine kokku	-2 418 891
31. detsember 2007	
Soetusmaksumus	-
Õiglane väärtus	-

Lisa 7. Materiaalne põhivara

	Muu materiaalne põhivara
2006. aasta	
Soetus	79 833
Perioodi liikumine kokku	79 833
31. detsember 2006	
Soetusmaksumus	79 833
Jääkmaksumus	79 833
2007. aasta	
Soetus	65 000
Arvestatud kulum	-3 250
Perioodi liikumine kokku	79 833
31. detsember 2007	
Soetusmaksumus	144 833
Akumuleeritud kulum	-3 250
Jääkmaksumus	141 583

Lisa 8. Võlad ja ettemaksed

	31.12.2007	31.12.2006
Võlad tarnijatele	4 228	14 735
Muud võlad	521 919	417 002
Kokku	526 147	431 737

Kuna varasematel perioodidel võõrandatud sidusettevõtja osaluse müügihind on osaliselt laekumata, siis on Montana Management OÜ saanud nende laekumiste tagatisel mittefinantsettevõtelt laenu. Vastavalt lepingule toimuvad maksed osade kaupa kuni juulini 2010, millest vähemalt 340 000 krooni peaks tasutama 2008. aastal ja 2 720 000 krooni aastatel 2008 kuni 2010.

Lisa 9. Muud pikaajalised võlad

	31.12.2007	31.12.2006
Laenud sidusettevõtja laekumata müügihinna tagatisel	2 720 000	3 060 000
Pikaajaline võlg soetatud investeeringute eest	2 970 960	-
Kokku	5 690 960	3 060 000

Lisa 10. Kasutusrent

Montana Management OÜ kasutas kasutusrendi tingimustel sõiduautot Subaru Legacy. Seoses aruandeaasta augustis asetleidnud kindlustusjuhtumiga lõpetas liisingettevõtte sõlmitud liisinglepingu ning Montana Management on aruandeaasta tuludes kajastanud kindlustushüvitise summas 148 612 krooni.

	31.12.2007	31.12.2006
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	34 570	59 497
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestatavatest rendilepingutest:	-	210 772
<i>Sb. kuni 1 aasta</i>	-	59 210
<i>1-5 aastat</i>	-	151 562

Lisa 11. Omakapital

Osaühingu miinimumkapitali suuruseks on 50 000 krooni ja maksimumsuuruseks 200 000 krooni. Seisuga 31.12.2006 koosnes osakapital ühest osast nimiväärtusega 50 000 krooni. Ettevõtte asutamisel 2004. aasta detsembris tasuti osakapitali sissemaksed summas 29 600 krooni rahalise sissemaksiga ning 20 400 krooni mitterahalise sissemaksiga.

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2006 moodustas 2 179 869 krooni (31.12.2006: 2 058 223 krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007: 22/78 ja kuni 31. detsember 2006: 23/77) netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1 722 097 krooni (31.12.2006: 1 605 414 krooni) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 457 772 krooni (31.12.2006: 452 809 krooni).

Lisa 12. Müügitulu

	2007	2006
Väärtpaberite põhiosa müügitulu	-	975 000
Muud teenused	128 480	88 988
Kokku	128 480	1 063 988

Lisa 13. Mitmesugused tegevuskulud

	2007	2006
Sõidukitega seotud kulud	75 159	132 524
Erinevad teenused	18 641	19 597
Muud kulud	16 005	30 465
Kokku	109 805	182 586

Lisa 14. Finantstulud ja –kulud, neto

	2007	2006
Sidusettevõtjad		
Kasumid sidusettevõtjate osade müügit	-	50 934
Kokku sidusettevõtjad	-	50 934
Muud investeeringud		
Tulud portfelliinvesteeringutelt	10 570	-
Kokku muud investeeringud	10 570	-
Intressitulud laenudelt	130 336	143 917
Intressitulud fondiosakutelt	-	3 618
Intressitulud hoiustelt	21 788	27
Intressikulu laenudelt	-285 506	-207 421
Kokku intressitulud ja –kulud, neto	-133 382	-59 859
Kokku	-122 812	-8 925

Lisa 15. Tehingud seotud osapooltega

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid sidusettevõtjatega, osanikega, juhatuse liikmetega, töötajate ja nende lähikondsetega.

2006. ja 2007. aastal tehinguid seotud osapooltega ei toimunud.

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Montana Management OÜ 2007. aasta tulemuseks on kasum summas 121 646 krooni.

Montana Management OÜ juhatus teeb osanike koosolekule ettepaneku kanda 2007. aasta puhaskasum jaotamata kasumi arvele.

Tallinnas, 9. märtsil 2008.a.

JUHATUSE ALLKIRJAD 2007. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Montana Management OÜ 2007. a. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike koosoleku otsusega 06. mail 2008, allkirjastamine 08. mail 2008.

Nimi

Ametinimetus

Allkiri

Ivo Saluoks

Juhatuse liige

Majandusaasta aruande allkirjad

Montana Management OÜ (registrikood: 11093016) 01.01.2007 - 31.12.2007
majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Ivo Saluoks (Juhatuse liige) - kinnitanud 14.05.2008